

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo  
Produkcyjno Handlowe  
"KOMPAP" S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES 01.01.2019 - 31.12.2019**

zgodnie z § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

Laskowice, 15 kwiecień 2020

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

**SPIS TREŚCI**

I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

II. WYBRANE DANE FINANSOWE

III. INFORMACJE OGÓLNE

IV. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 2	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 3	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 4	INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019
NOTA NR 5	INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 6	ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2019
NOTA NR 7	ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 8	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019
NOTA NR 9	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 10	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 11	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 12	KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 13	ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 14	KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 15	KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 16	REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 17	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU

NOTA NR 18	KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 19	INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH
NOTA NR 20	PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 21	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU
NOTA NR 22	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE
NOTA NR 23	EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA
NOTA NR 24	ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 25	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 26	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 27	POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 28	PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 29	ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 30	SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 31	INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY Podać INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNÓ)
NOTA NR 32	ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
NOTA NR 33	ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 34	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2019 DO 31.12.2019
NOTA NR 35	WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY
NOTA NR 36	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM
NOTA NR 37	INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE
NOTA NR 38	ROZLICZENIE CENY NABYCIA
NOTA NR 39	ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

## I. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd PPH Kompap S.A. niniejszym oświadcza, iż:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały według jego najlepszej wiedzy zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jej wynik finansowy.

Komentarz do raportu rocznego stanowiący roczne sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej PPH KOMPAP S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

KPW Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PPH Kompap S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego PPH Kompap S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa, podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....  
Zarząd

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

**II. WYBRANE DANE FINANSOWE WRAZ Z PRZELICZENIEM NA EURO**

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za bieżący okres sprawozdawczy przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca roku. Kurs ten wynosił 1EURO = 4,3018 dla okresu bieżącego i 4,2669 dla okresu porównawczego.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wynosił 1 EURO = 4,2585 dla okresu bieżącego oraz dla okresu porównawczego tj., z dnia 31.12.2018 średni kurs NBP wynosił 4,3000.

Wyszczególnienie	tys. PLN		tys. EUR	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Przychody ze sprzedaży	84 904	91 193	19 737	21 372
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 675	(1 139)	1 087	(267)
Zysk (strata) brutto	3 540	(2 830)	823	(663)
Zysk (strata) netto	2 810	(3 154)	653	(739)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 969	6 667	1 155	1 562
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 223	874	1 447	205
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(9 614)	(8 034)	(2 235)	(1 883)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 578	(493)	367	(116)
Aktywa razem	112 500	120 851	26 418	28 105
Zobowiązania długoterminowe	20 399	27 112	4 790	6 305
Zobowiązania krótkoterminowe	27 180	33 448	6 383	7 779
Kapitał własny	64 921	60 291	15 245	14 021
Kapitał zakładowy	5 617	5 617	1 319	1 306
Liczba akcji	4 680 496	4 680 496	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0.60	-0.67	0.14	(0.16)
Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EUR)	0.60	-0.67	0.14	(0.16)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	13.87	12.88	3.26	3.00
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	13.87	12.88	3.26	3.00
Zadeklarowana dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0.00	0.00	0.00	0.00
Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	0.00	0.00	0.00	0.00

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

.....  
Osoba, której  
powierzono  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....  
Zarząd

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**III. INFORMACJE OGÓLNE**

**Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej Grupy Kapitałowej**

Jednostka Dominująca PPH KOMPAP S.A. została utworzona na podstawie statutu Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 30 marca 1989 roku (Rep. A Nr II 727/1989). Siedziba Spółki mieści się w Laskowicach przy ul. Parkowej 56. Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000064285. Wpis do rejestru przedsiębiorców nastąpił na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi z dnia 23 listopada 2001 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest pozostałe drukowanie (18.12.Z), działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z), introligatorstwo i podobne usługi (18.14.Z).

Według klasyfikacji działalności przyjętej w Europejskiej Klasyfikacji Działalności, Spółka działa w sektorze: przemysł drzewny.

Akcje Emitenta są notowane na GPW od 1996 roku.

Skład osobowy Zarządu w okresie od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.

Waldemar Lipka - Prezes Zarządu,

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2019 r. do dnia 31.12.2019 r.

Marek Głuchowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Jerzy Łopaciński - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,  
 Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej,  
 Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej,  
 Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej.

**Dane dotyczące firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych**

KPW Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi.

**Podstawowe segmenty działalności Grupy Kapitałowej**

Podstawowym przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest poligrafia i działalność usługowa związana z poligrafią.

**Rola PPH KOMPAP S.A. w Grupie Kapitałowej**

PPH KOMPAP S.A. jest Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej

**Wskazanie czasu trwania działalności Jednostki Dominującej, jeżeli jest oznaczony**

Czas trwania działania Jednostki Dominującej i Grupy Kapitałowej jest nieograniczony.

**Podstawowe informacje dotyczące Grupy Kapitałowej.**

PPH KOMPAP S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do podmiotów zależnych:

- OzGraf Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Olsztynie
- Białostockich Zakładów Graficznych S.A. z siedzibą w Białymstoku

W/w podmioty (tj. OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A., Białostockie Zakłady Graficzne S.A.) Jednostka Dominująca objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (konsolidacja metodą pełną).

Dnia 7 listopada 2019r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PPH KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie (dalej Spółka Przejmująca) oraz przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IMPRIMUS Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach (dalej Spółka Przejmowana) o połączeniu w/w spółek poprzez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą. W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia PPH KOMPAP S.A. ze spółką zależną pod firmą: IMPRIMUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Laskowicach ( Spółka Przejmowana ).

Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z treścią art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie poprzez przejęcie). Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca była właścicielem 100% udziałów w Spółce Przejmowanej połączenie miało miejsce w trybie art. 515 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego. Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca przejęła swoją jednoosobową spółkę połączenie nastąpiło w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w przepisach art. 516 § 6 k.s.h. Stosownie do treści art. 494 § 1 KSH Emitent wstąpił z dniem połączenia tj. z dniem 31 grudnia 2019 r. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Jednostkami powiązanymi w stosunku do Grupy Kapitałowej są także podmioty zależne od osoby Prezesa Zarządu P. Waldemara Lipki, a nieobjęte konsolidacją, tj.:

- Grand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Sopocie

Transakcje z ww. podmiotami są w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazywane jako transakcje z podmiotami powiązanymi i jako nieobjęte konsolidacją nie podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

Nazwa spółki	Adres	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Łączna wartość nominalna akcji	Łączny kapitał Zakładowy (zarejestrowany)	Udział % w kapitale zakładowym
OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.	10-417 Olsztyn, ul. Towarowa 2	773 198	10 PLN	7 731 980 PLN	7 731 980 PLN	100.00%
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	787 765	10 PLN	7 877 650 PLN	8 803 230 PLN	89.49%

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

OZGrafi Olsztynskie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie, ul. Towarowa nr 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000076084.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- wydawanie książek (58.11.Z)
- wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) (58.12.Z)
- wydawanie gazet (58.13.Z)
- wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.14.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- drukowanie gazet (18.11.Z)
- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- introligatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- reprodukcja zapisanych nośników informacji (18.20.Z)
- pozostała działalność detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach (47.19.Z)
- sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.61.Z)
- sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmienniczych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.62.Z)
- sprzedaż detaliczna nagrań dźwiękowych i audiowizualnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (47.63.Z)
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet (47.91.Z)
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami (47.99.Z)

Spółka Olsztynskie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały:

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych akcji</i>	<i>Wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)</i>	<i>Udział % w kapitale zakładowym</i>
Białostockie Zakłady Graficzne S.A.	15-111 Białystok, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2	92 558	10 PLN	925 580 PLN	8 803 230	10.51%

Białostockie Zakłady Graficzne Spółka Akcyjna z siedzibą w Białymstoku, ul. Tysiąclecia Państwa Polskiego 2, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0000148154.

Przedmiotem działalności spółki jest:

- produkcja artykułów piśmiennych (17.23.Z)
- pozostałe drukowanie (18.12.Z)
- działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku (18.13.Z)
- introligatorstwo i pozostałe usługi (18.14.Z)
- naprawa i konserwacja maszyn (33.12.Z)
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (33.20.Z)
- sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z)
- wydawanie książek (58.11.Z)
- pozostała działalność wydawnicza (58.19.Z)
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (68.20.Z)

Spółka Białostockie Zakłady Graficzne S.A. posiada następujące udziały:

<i>Nazwa spółki</i>	<i>Adres</i>	<i>Ilość posiadanych akcji</i>	<i>Wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączna wartość nominalna akcji</i>	<i>Łączny kapitał zakładowy (zarejestrowany)</i>	<i>Udział % w kapitale zakładowym</i>
P.H.U. Kompap S.A.	86-130 Laskowice, ul. Parkowa 56	108 400	1,20 PLN	130 080 PLN	5 616 595 PLN	2.32%

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza PPH KOMPAP S.A. jako Jednostka Dominująca w stosunku do dwóch jednostek zależnych (Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A., Białostockich Zakładów Graficznych S.A.). W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia PPH KOMPAP S.A. ze spółką zależną pod firmą: IMPRIMUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Laskowicach ( Spółka Przejmowana ).

Skonsolidowane sprawozdanie sporządza się i dokumentację konsolidacyjną przechowuje się w siedzibie Jednostki Dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres 01-01-2019 do 31-12-2019. Porównywalne dane finansowe prezentowane są za okres 01-01-2018 do 31-12-2018.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

W prezentowanym skonsolidowanym sprawozdaniu nie dokonywano korekt z tytułu ewentualnych zastrzeżeń w opinii do sprawozdań finansowych minionych okresów, wydanych przez firmy audytorskie uprawnione do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**Zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, waluta sprawozdawcza oraz zastosowany poziom zaokrążeń**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01-01-2019 do 31-12-2019 zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Zarząd Jednostki Dominującej potwierdza, że prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny przedstawia sytuację finansową, wyniki oraz przepływy środków pieniężnych.

**Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok**

- MSSF 16 „Leasing”. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 31 października 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- KIMSF 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”. Niniejsza interpretacja została opublikowana 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Interpretacja została przyjęta przez Unię Europejską w dniu 23 października 2018 roku. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wymienione powyżej zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki, za wyjątkiem standardu 16, którego wpływ na politykę rachunkowości został opisany poniżej.

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”: Reforma IBOR (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

**Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE)**

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” (data wejścia w życie zmian została odroczone),
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2019 roku nie miały zastosowania. Zarząd zweryfikował wpływ powyższych standardów na sytuację finansową Grupy. Zastosowanie powyższych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd pod datą 15 kwiecień 2020 r.

**Ocena wdrożenia nowych standardów**

Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano zasady rachunkowości w zakresie niezmiennym w odniesieniu do zasad zastosowanych przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz opisanych w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok opublikowanym w dniu 16 kwietnia 2019 roku, za wyjątkiem zmian w polityce rachunkowości wynikających z wdrożenia MSSF 16.

Grupa podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostaną przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

MSSF 16 wprowadził nową definicję leasingu. Grupa skorzystała z uproszczenia, dopuszczalnego w okresie przejściowym i nie dokonała ponownej oceny, czy wcześniej sklasyfikowane umowy zawierają leasing. Wobec tego definicja leasingu zgodna z MSR 17 i KIMSF 4 nadal obowiązuje w odniesieniu do umów leasingu, zawartych lub zmienionych przed 1 stycznia 2019 roku.

Grupa przeprowadziła analizę, której celem było wyselekcjonowanie umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów, będące własnością podmiotów trzecich. Każda zidentyfikowana umowa została poddana ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16. Na bazie przeprowadzonej oceny umów stwierdzono brak wpływu MSSF 16 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa dokonała stosownych zmian w polityce rachunkowości począwszy od sprawozdania finansowego rozpoczynającego się od 1 stycznia 2019 roku. Zostały opracowane i wdrożone metodyki prawidłowej identyfikacji umów, które są leasingiem oraz zbierania danych niezbędnych do prawidłowego ujęcia księgowego takich transakcji.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, inwestycji w nieruchomości, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę Kapitałową przedstawione zostały poniżej.

**Zasady konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa Produkcyjno-Handlowego KOMPAP S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

**Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według kosztu nabycia pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne.

*Amortyzacja*

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są według metody liniowej.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych są następujące:

- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%,

Wartości niematerialne o wartości początkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

*Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości*

Weryfikacja wartości niematerialnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

**Środki trwałe**

*Wycena na dzień przyjęcia*

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

*Wycena po początkowym ujęciu*

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcji i dostarczania towarów i usług jak również dla celów administracyjnych, maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe wykazywane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie nabycia pomniejszonym o dokonane odpisy amortyzacyjne zgodnie z okresem użytkowania określonym dla poszczególnych grup rzeczowego majątku trwałego.

Koszt nabycia rzeczowych składników majątku trwałego obejmuje wszystkie koszty związane z zakupem środka trwałego i doprowadzeniem go do stanu używalności.

Rzeczowe składniki majątku trwałego podlegają przeglądowi pod kątem trwałej utraty wartości na podstawie analizy przesłanek wskazujących na możliwość zajścia trwałej utraty wartości.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

#### *Amortyzacja*

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych ujmowana jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków do ich wartości rezydualnej (jeżeli jest istotna w stosunku do wartości środka trwałego), używając metody liniowej.

Środki trwałe umarżane są według metody liniowej, według przewidywanego okresu użytkowania dla poszczególnej grupy rodzajowej. Zastosowane stawki umorzeniowe dla poszczególnych grup rodzajowych składników majątku trwałego są następujące:

- Budynki i budowle - 40 lat
- Maszyny i urządzenia techniczne - 7 do 14 lat
- Środki transportu - 5 do 14 lat
- Wyposażenie i inne środki trwałe 4 i 5 do 14 lat

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Grupę Kapitałową. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### *Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości*

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

#### *Użytkowanie wieczyste*

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

#### **Leasing**

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na jednostkę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego są traktowane jak aktywa jednostki i w momencie nabycia są wyceniane według wartości godziwej (nie wyższej od wartości minimalnych opłat leasingowych). Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wysokości minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe są dzielone na część finansową i kapitałową, w sposób zapewniający stałą stopę kosztów finansowych z tytułu umowy leasingu w stosunku do wartości zobowiązania (efektywna stopa zwrotu). Koszty finansowe oraz odpisy amortyzacyjne odnoszone są do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie wynikającym z umowy leasingu. Wszelkie opłaty wstępne związane z zawarciem umowy leasingu operacyjnego (w szczególności opłaty związane z nabyciem prawa wieczystego użytkowania gruntów) rozliczane są liniowo przez okres trwania umowy leasingu.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**Zmiany wprowadzone do polityki rachunkowości w związku z wdrożeniem od 01.01.2019 r. MSSF 16 :**

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

**Aktywa z tytułu prawa do użytkowania**

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

**Zobowiązania z tytułu leasingu.**

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność. Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

**Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości**

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

Początkowo nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Wartość bilansowa składnika aktywów obejmuje koszt zastąpienia części nieruchomości inwestycyjnej w chwili jego poniesienia, o ile spełnione są kryteria ujmowania, i nie obejmuje kosztów bieżącego utrzymania tej nieruchomości. Zgodnie ze zmianą polityki rachunkowości w zakresie wyceny nieruchomości inwestycyjne są wykazywane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o umorzenie oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienia aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnej dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu jej użytkowania, w przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości zajmowanych przez właściciela, domniemany koszt tej nieruchomości, który zostanie przyjęty dla celów jej ujęcia w innej kategorii aktywów jest równy wartości godziwej tej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania. Jeżeli nieruchomość będąca nieruchomością zajmowaną przez właściciela staje się nieruchomością inwestycyjną, stosuje się w odniesieniu do tej nieruchomości zasady opisane w części Rzeczowe aktywa trwałe aż do dnia zmiany sposobu użytkowania tej nieruchomości.

Żadne aktywa będące przedmiotem leasingu operacyjnego nie zostały zakwalifikowane do kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

#### *Wycena na dzień przyjęcia*

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości.

Inwestycje w jednostce zależnej ujmują się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

#### **Wartość firmy**

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

W przypadku wystąpienia ujemnej wartości firmy wynikającej z nadwyżki wartości godziwej identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej nad kosztem nabycia, ujawnienie tej wartości następuje w wyniku finansowym okresu, w którym została zidentyfikowana.

#### **Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe**

Aktywa finansowe dzieli się na trzy kategorie (zgodnie ze standardem MSSF 9):

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja aktywów finansowych uzależniona jest od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych składnika aktywów finansowych.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Zgodnie z MSSF 9, składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Grupy jest utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Z kolei składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- celem Spółki jest zarówno utrzymywanie tych aktywów finansowych dla uzyskania umownych przepływów pieniężnych, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- dla których postanowienia umowne powodują w określonych terminach przepływy pieniężne, które są wyłącznie spłatami nierozliczonej kwoty głównej i odsetek od tej kwoty.

Pozostałe składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

Zobowiązania finansowe mogą zostać zaklasyfikowane do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu oraz wyceniane w wartości godziwej.

Do zobowiązań wycenianych według zamortyzowanego kosztu zalicza się przede wszystkim zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty bankowe oraz pożyczki. W momencie początkowego ujęcia są one ujmowane według wartości godziwej pomniejszonej o koszty związane z ich uzyskaniem. Po początkowym ujęciu są one wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

*Utrata wartości aktywów finansowych*

MSSF 9 zmienia model w zakresie ustalania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości – z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych. Z dniem 1 stycznia 2018 roku Grupa wdrożyła model oczekiwanych strat kredytowych w stosunku do należności zgodnie z uproszczoną metodą dopuszczalną do zastosowania przez MSSF 9. Uzasadnienie dla zastosowania powyższego modelu stanowią poniższe argumenty:

- należności posiadane przez Grupę nie zawierały istotnego elementu finansowania w rozumieniu zasad określonych w MSSF 15, czyli nie istniał istotny komponent finansowania mogący korygować przyzręczoną kwotę wynagrodzenia,
- należności spełniały warunek oczekiwania, że zostaną spłacone w okresie krótszym niż rok.

Uproszczony model pozwala na obliczanie strat kredytowych w całym okresie życia należności. Oczekiwana strata kredytowa, zgodnie z MSSF 9, kalkulowana jest przy uwzględnieniu szacunków w zakresie potencjalnych odzysków z tytułu wniesionych zabezpieczeń. W przypadku należności od kontrahentów oczekuje się, że dane w zakresie historycznej spłacalności mogą odzwierciedlać ryzyko kredytowe, jakie ponoszone będzie w okresach przyszłych.

Ponadto wartość należności może być aktualizowana również indywidualnie, w szczególności w odniesieniu do:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub w stan upadłości,
- należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna ( w takiej sytuacji odpis na należności wątpliwe może być utworzony w wysokości 100% wartości długu ujętego wcześniej),
- pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

#### **Zapasy**

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych niż cena sprzedaży netto.

Na koszty wytworzenia składają się:  
- koszty materiałów bezpośrednich  
- koszty wynagrodzeń bezpośrednich  
- uzasadniona część kosztów pośrednich

#### *Wycena towarów i materiałów*

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy.

#### *Wycena wyrobów gotowych*

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według kosztu wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

#### *Aktualizacja wartości zapasów*

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

#### **Należności**

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki.

#### *Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu*

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

#### *Aktualizacja wartości należności*

W zakresie ustalania odpisów aktualizujących MSSF 9 zastąpił model strat poniesionych, wynikający z MSR 39 modelem oceny utraty wartości, wymagającym bieżącego ujmowania oczekiwanych strat kredytowych.

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

#### **Koszty**

Do kosztów (w ramach podstawowej działalności operacyjnej) zalicza się koszty, które dotyczą działalności zasadniczej, tj. działalności, do prowadzenia której Grupa Kapitałowa została powołana, które są powtarzalne i nie mają charakteru incydentalnego.

Koszt własny sprzedaży obejmuje koszt własny sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług oraz odpisy wartości zapasów do ich cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

Koszty sprzedaży obejmują koszty pośrednictwa w sprzedaży, koszty handlowe, koszty reklamy i promocji oraz koszty dystrybucji.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z zarządzaniem i administrowaniem Grupą Kapitałową jako całością.

#### **Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są pośrednio związane z działalnością operacyjną i mają charakter incydentalny.

#### **Kapitał własny**

Kapitał podstawowy stanowi kapitał wniesiony przez akcjonariuszy i jest wykazywany według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej z aktem założycielskim Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej

Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji.

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie z Ustawą Kodeks Spółek Handlowych oraz zysk/stratę lat ubiegłych.

Pozostałe kapitały rezerwowe obejmują pozostałe kapitały tworzone i wykorzystywane według zasad określonych przepisami prawa.

Zysk/strata za okres bieżący obejmuje wynik bieżącego okresu sprawozdawczego



**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

#### **Zobowiązania**

Zobowiązania, w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług, wycenia się na dzień ich powstania w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

#### **Rezerwy**

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Wysokość rezerw jest weryfikowana na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Rezerw nie tworzy się na przyszłe straty operacyjne.

#### **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej od kontrahentów w momencie, w którym wszystkie znaczące ryzyka i korzyści z własności dostarczanych towarów przeniesione zostają na nabywcę. W szczególności przychody ze sprzedaży ujmowane są dopiero wtedy, kiedy na jednostce nie ciąży już odpowiedzialność za dostarczony towar (z chwilą, kiedy klient potwierdzi odbiór).

Jednostka wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie netto pomniejszonej w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

#### **Przychody ze sprzedaży**

Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmowane są w taki sposób aby odzwierciedlać transfer przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, do którego Grupa oczekuje mieć prawo w zamian za te towary lub usługi. Zgodnie z ww. standardem przychód powstaje w momencie, gdy kontrola nad towarami lub usługami przechodzi w ręce klienta. W zależności od spełnienia określonych warunków przychody są albo rozkładane w czasie w sposób odzwierciedlający wykonanie umowy przez jednostkę albo ujmowane jednorazowo w momencie przeniesienia kontroli nad towarami lub usługami na klienta.

Grupa wykazuje przychód ze sprzedaży w kwocie netto pomniejszonej w szczególności o podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (jeżeli mają zastosowanie).

#### **Transakcje w walutach obcych**

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień przeprowadzenia transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień.

Zyski i straty wynikłe z przeliczania walut są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

#### **Koszt odsetek**

Wszelkie koszty finansowania zewnętrznego związane lub niezwiązane z określonymi składnikami aktywów są odnoszone bezpośrednio w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

#### **Pomoc publiczna**

Jednostka dominująca od 01.01.2013 r. utraciła status zakładu pracy chronionej, jednak nadal zatrudnia odpowiednią liczbę pracowników niepełnosprawnych w stosunku do pracowników bez orzeczonego stopnia niepełnosprawności, wskaźnik minimum 25% osób niepełnosprawnych, co pozwala zachować dotacje refundujące część wynagrodzenia zatrudnionych niepełnosprawnych. Wartość dotacji uzależniona jest od liczby zatrudnionych osób niepełnosprawnych

Dotacje te ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, za który są należne jako pozostałe przychody. Koszty sprzedanych produktów ujmują więc pełny koszt wynagrodzeń pracowniczych.

W poprzednich okresach jednostka otrzymywała również dotacje do zakupywanych aktywów. Dotacje te są prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania aktywów.

#### **Koszty świadczeń pracowniczych**

Odpłaty emerytalne wypłacane są pracownikom uprawnionym w momencie przejścia na emeryturę lub rentę i wynikają z odrębnych ustaw. Wyceny dokonuje się poprzez określenie salda początkowego zobowiązań na dzień bilansowy z tytułu przewidywanych przyszłych wypłat świadczeń, zgodnie z wytycznymi MSR nr 19 "Świadczenia pracownicze".

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

#### **Podatek dochodowy**

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego składają się: część bieżąca oraz część odroczone.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie podstawy opodatkowania danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowy różni się od wyniku określonego zgodnie z MSSF w związku z wyłączeniem z kalkulacji podstawy opodatkowania pozycji kosztów i przychodów, których traktowanie trwałe lub przejściowo różni rozpoznawanie przychodów i kosztów dla celów podatkowych i księgowych. Bieżące obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe uchwalone na dany rok obrotowy.

Aktywa lub zobowiązania z tytułu podatku odroczonego wyliczane są jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości wynikający z różnic przejściowych w wartościach księgowych i podatkowych aktywów i pasywów.

Rezerwa na podatek odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych w wyniku których w przyszłości pojawiają się kwoty podatku do zapłaty, natomiast aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznawane są do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, iż w przyszłości możliwe będzie pomniejszenie przyszłych zobowiązań podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Strata podatkowa możliwa do rozliczenia w przyszłości stanowi podstawę naliczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego pod warunkiem, że prawdopodobne jest rozliczenie tej straty w przyszłości z osiągniętych dochodów do opodatkowania.

Jeżeli różnica między wartością podatkową i księgową składnika aktywów lub zobowiązań jednostki nie spowoduje w przyszłości obniżenia zobowiązania podatkowego (różnica trwałe) uznaje się, że wartości podatkowa i księgowa takich składników skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są sobie równe.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które są już uchwalone lub wszystko wskazuje na to, że będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Zmiana stanu rezerw oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego jest ujmowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W przypadkach, w których naliczone aktywa lub rezerwy z tytułu podatku odroczonego związane są z pozycjami, których wycena odsondzona jest bezpośrednio na kapitał własny, zmiany stanu tych rezerw lub aktywów odnoszone są również na tą samą pozycję kapitałów własnych.

#### **Utrata wartości**

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego oraz analizy zgromadzonych informacji na temat czynników wewnętrznych i zewnętrznych mogących potencjalnie wpływać na wartość poszczególnych składników majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na zajęcie utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzone zostanie istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość ta określana jest jako większa z: ceny sprzedaży netto danego składnika aktywów oraz wartości w użytkowaniu (zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto możliwych do uzyskania z dalszego wykorzystywania danego składnika aktywów przy użyciu bieżącej rynkowej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko specyficzne dla danego rodzaju aktywów).

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest również na każdy dzień bilansowy niezależnie od wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

#### **Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe przechowywane do terminu zapadalności wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych składa się z gotówki w kasie, na rachunku bieżącym oraz lokat bankowych z terminem zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych.

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy od jednego dnia do miesiąca w zależności od zapotrzebowania Jednostki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych.

#### **Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa Kapitałowa prowadzi działalność ("waluta funkcjonalna"). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy Kapitałowej.

##### *Transakcje i salda*

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**  
**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)*  
*Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW**

Sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu Jednostki Dominującej ujęcia ocen i szacunków, które mają wpływ na zastosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa przychody oraz koszty. Rzeczywiste wartości tych pozycji mogą się różnić od wartości szacowanych. Oceny i szacunki weryfikowane są na bieżąco. Obszary podlegające ocenom i szacunkom wpływające na sprawozdanie finansowe są następujące:

- podatek odroczony – Zarząd dokonuje oceny czy realizacja różnic przejściowych oraz możliwość wykorzystania strat podatkowych jest prawdopodobna oraz szacuje niepewność dotyczącą przewidywanych zmian w obowiązujących przepisach podatkowych,
- odpisy aktualizujące należności -przy wyliczeniu odpisu według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Grupa stosuje uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji,
- stawki amortyzacyjne - wysokości stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków,
- utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych – Zarząd dokonuje oceny czy istnieją przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne,
- rezerwy – tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu korzyści ekonomicznych oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego.

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.  
Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

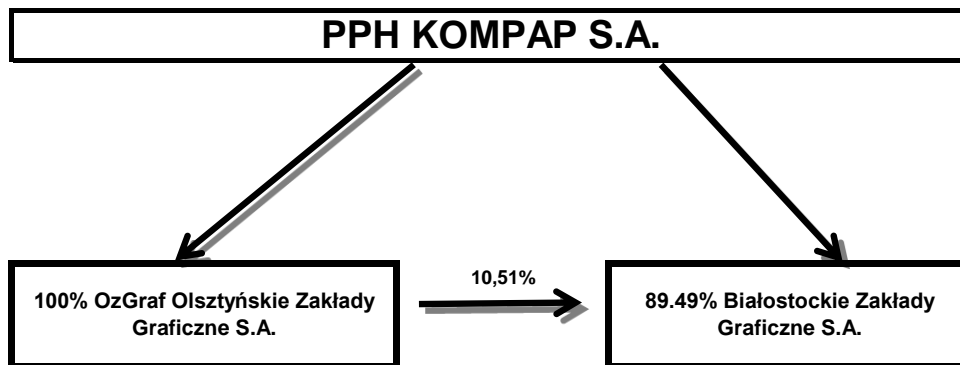
.....  
Zarząd

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**IV. STRUKTURA ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ**



Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU			
Wariant kalkulacyjny	Nota	za okres	
		od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>84 904</b>	<b>91 193</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	25	81 121	88 294
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	25	3 783	2 899
<b>Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów)</b>		<b>69 629</b>	<b>75 200</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26	67 046	73 438
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	2 583	1 762
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>15 275</b>	<b>15 993</b>
Koszty sprzedaży		2 580	3 566
Koszty ogólnego zarządu		9 602	12 025
Pozostałe przychody operacyjne	27	4 703	1 854
Pozostałe koszty operacyjne	27	3 121	3 395
Przychody i koszty finansowe netto	28	(1 135)	(1 691)
<b>Zysk na okazijnym nabyciu</b>	38	-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>3 540</b>	<b>(2 830)</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	23	<b>730</b>	<b>324</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>2 810</b>	<b>(3 154)</b>
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 810	(3 162)
- udziały niekontrolujące		-	8
<b>Działalność zaniechana</b>			
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>		-	-
<b>Zysk (strata) brutto</b>		-	-
<b>Podatek dochodowy</b>		-	-
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>		-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>2 810</b>	<b>(3 154)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b>Inne całkowite dochody za rok obrotowy</b>		-	-
Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów		-	-
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>		<b>2 810</b>	<b>(3 154)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający na:</b>			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		2 810	(3 162)
- udziały niekontrolujące		-	8
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>2 810</b>	<b>(3 154)</b>
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy przypadające na:</b>			
- akcjonariuszy podmiotu dominującego		2 810	(3 162)
- udziały niekontrolujące		-	8
<b>Całkowite dochody za rok obrotowy</b>		<b>2 810</b>	<b>(3 154)</b>
<b>Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą:</b>			
<b>z działalności kontynuowanej</b>		<b>PLN / akcję</b>	<b>PLN / akcję</b>
- podstawowy		0.60	(0.67)
- rozwodniony		0.60	(0.67)
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy		0.60	(0.67)
- rozwodniony		0.60	(0.67)

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Zarząd

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

**V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2019 ROK**

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU			
Aktywa	Nota		
		31.12.2019	31.12.2018
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>82 956</b>	<b>91 611</b>
Wartości niematerialne	1	266	321
Rzeczowe aktywa trwałe	2	77 205	85 680
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	63	33
Aktywa finansowe w jednostkach powiązanych - udziały, akcje			
Inwestycje w nieruchomości	3	5 422	5 577
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów			
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>29 544</b>	<b>29 240</b>
Zapasy	6	4 388	3 998
Należności z tytułu dostaw i usług	8	19 857	21 445
Pozostałe należności	8	1 771	1 871
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	3 444	1 866
Udzielone pożyczki			
Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	11	-	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	9	84	60
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>112 500</b>	<b>120 851</b>

Pasywa	Nota		
		31.12.2019	31.12.2018
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>		<b>64 921</b>	<b>60 291</b>
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>64 921</b>	<b>60 291</b>
Kapitał akcyjny	13	5 617	5 617
Kapitał zapasowy	14	18 587	17 103
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		0	0
Udziały (akcje) własne		(43)	(1 875)
Pozostałe kapitały rezerwowe	15	8 410	9 180
Zyski zatrzymane		29 540	33 428
Niepodzielony wynik finansowy		2 810	(3 162)
<b>Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>47 579</b>	<b>60 560</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>20 399</b>	<b>27 112</b>
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18,19	960	1 745
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych			
Rezerwa na podatek odroczonego	24	8 930	8 612
Rezerwy długoterminowe	16	664	519
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,19,21	9 845	14 802
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do zbycia			
Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe		-	1 434
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>27 180</b>	<b>33 448</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17	7 013	13 540
Zobowiązania pozostałe	17	3 233	2 406
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	18,19,21	6 171	6 273
Inne zobowiązania finansowe	18,19	1 945	870
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18,19	7 853	9 318
Rezerwy krótkoterminowe	16	776	794
Rozliczenia międzyokresowe	17	189	247
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>112 500</b>	<b>120 851</b>

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU									
Wyszczególnienie	Kapitał przypadający na udziałowców jednostki dominującej							Kapitał własny przypadający udziałom niekontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Wynik finansowy netto roku obrotowego	Udziały akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem		
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 rok</b>	5 617	17 155	8 833	11 828	(1 854)	21 713	63 292	329	63 621
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	5 617	17 155	8 833	11 828	(1 854)	21 713	63 292	329	63 621
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investycje dostępne do sprzedaży:									
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:									
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2018</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		(52)	347	(11 828)		11 533			
Wynik netto za okres od 01.01. do 31.12.2018 roku				(3 162)			(3 162)		(3 162)
Dywidendy									
Zbycie środków trwałych									
Nabycie akcji jednostki dominującej przez jednostki zależne					(21)		(21)		(21)
Zmniejszenie udziałów niekontrolujących w pełnej wysokości						182	182	(182)	
Pozostałe									(147)
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 rok</b>	5 617	17 103	9 180	(3 162)	(1 875)	33 428	60 291	-	60 291
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 rok</b>	5 617	17 103	9 180	(3 162)	(1 875)	33 428	60 291	-	60 291
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	5 617	17 103	9 180	(3 162)	(1 875)	33 428	60 291	-	60 291
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku</b>									
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Investycje dostępne do sprzedaży:									
- zyski (straty) z tytułu wyceny odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesione do zysku (straty) na sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:									
- zyski (straty) odnoszone na kapitał własny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) przeniesione do wyniku finansowego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- zyski (straty) uwzględnione w wycenie wartości bilansowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zysk netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Suma zysków i strat ujętych w okresie od 01.01 do 31.12.2019</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział wyniku finansowego		1 484	(770)	3 162		(3 888)	(12)		(12)
Wynik netto za okres od 01.01. do 31.12.2019 roku				2 810			2 810		2 810
Dywidendy									
Zbycie środków trwałych									
Zbycie akcji jednostki dominującej przez jednostki zależne					1 832		1 832		1 832
Zmniejszenie udziałów niekontrolujących w pełnej wysokości									
Pozostałe									
<b>Saldo na dzień 31.12.2019 rok</b>	5 617	18 587	8 410	2 810	(43)	29 540	64 921	-	64 921

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zarząd

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019			
Metoda pośrednia	Nota	za okres	
		od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk przed opodatkowaniem, w tym		3 540	(2 830)
Korekty:		6 929	10 695
amortyzacja	34	5 894	6 957
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		-	-
zyski/straty z inwestycji	34	231	2 825
odsetki	34	804	921
zysk na okazijnym nabyciu	37	-	-
zyski mniejszości		-	(8)
<b>Gotówka z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym</b>		<b>10 469</b>	<b>7 865</b>
<b>zmiany w kapitale pracującym</b>		<b>(5 500)</b>	<b>(1 198)</b>
zmiana stanu zapasów	34	(390)	1 707
zmiana stanu należności	34	1 688	1 318
zmiana stanu zobowiązań	34	(4 956)	(3 336)
zmiana stanu rezerw		127	(186)
inne korekty		(1 969)	(701)
<b>Przepływy z działalności operacyjnej</b>		<b>4 969</b>	<b>6 667</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
zakup środków trwałych i wartości niematerialnych		(588)	(745)
przychody ze sprzedaży środków trwałych		4 979	5 554
przychody ze sprzedaży inwestycji		-	-
przychody ze sprzedaży udziałów		-	-
zakup składników aktywów dostępnych do sprzedaży		-	-
przychody ze sprzedaży składników aktywów finansowych		1 832	
przychody z odsetek			
wydatki na nabycie akcji w jednostkach zależnych		-	(3 935)
zyski/straty ze zbycia inwestycji			
odpisy aktualizujące dotyczące aktywów trwałych			
<b>Przepływy z działalności inwestycyjnej</b>		<b>6 223</b>	<b>874</b>
<b>Przepływy z działalności finansowej</b>			
wpływy z emisji akcji			
nabycie akcji własnych		-	(21)
wpływy z emisji instrumentów dłużnych			
wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		205	5 863
splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 522)	(6 878)
splata kredytów i pożyczek		(2 494)	(6 077)
odsetki zapłacone		(803)	(921)
inne wpływy lub wydatki finansowe			
<b>Gotówka z działalności finansowej netto</b>		<b>(9 614)</b>	<b>(8 034)</b>
<b>Przepływy razem</b>		<b>1 578</b>	<b>(493)</b>
<b>Gotówka na BO</b>		<b>1 866</b>	<b>2 359</b>
<b>Gotówka na BZ</b>		<b>3 444</b>	<b>1 866</b>
w tym środki na rachunku VAT		93	108
ZMIANA STANU GOTÓWKI		<b>1 578</b>	<b>(493)</b>

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

Zarząd



Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

NOTA NR 1					
WARTOŚCI NIEMATERIALNE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2019					
Wyszczególnienie	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>93</b>			<b>274</b>	<b>367</b>
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia	29			21	50
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				96	96
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018</b>	<b>122</b>	-	-	<b>199</b>	<b>321</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>122</b>			<b>199</b>	<b>321</b>
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia				11	11
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia					-
Zwiększenia lub zmniejszenia wynikające z przeszacowania					-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości					-
Odwrocenie odpisów aktualizujących					-
Amortyzacja				66	66
Różnice kursowe					-
Pozostałe zmiany					-
<b>Wartość bilansowa netto 31.12.2019</b>	<b>122</b>	-	-	<b>144</b>	<b>266</b>

NOTA NR 2						
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2018 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto środków trwałych na początek okresu</b>	<b>10 697</b>	<b>40 302</b>	<b>109 927</b>	<b>980</b>	<b>399</b>	<b>162 305</b>
<b>a) zwiększenia z tytułu:</b>	-	18	10 149	19	3	10 189
- zakupu		18	9 899	19	3	9 939
- ze środków trwałych w budowie			40			40
- odwrócenie odpisu			210			210
<b>b) zmniejszenia z tytułu:</b>	-	44	19 681	464	59	20 248
- sprzedaży		44	19 567	464	59	20 134
- likwidacji			114			114
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
<b>Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>10 697</b>	<b>40 276</b>	<b>100 395</b>	<b>535</b>	<b>343</b>	<b>152 246</b>
<b>Skumulowane umorzenie na początek okresu</b>	<b>50</b>	<b>11 562</b>	<b>58 854</b>	<b>479</b>	<b>217</b>	<b>71 162</b>
<b>a) amortyzacja za okres z tytułu:</b>	-	713	(5 208)	(114)	13	(4 596)
- bieżące odpisy		725	5 915	156	66	6 862
- odpisy aktualizujące						-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży		(12)	(10 709)	(270)	(53)	(11 044)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji			(413)			(413)
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						-
<b>Skumulowane umorzenie na koniec okresu</b>	<b>50</b>	<b>12 275</b>	<b>53 647</b>	<b>365</b>	<b>230</b>	<b>66 567</b>
<b>Wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>10 647</b>	<b>28 001</b>	<b>46 749</b>	<b>170</b>	<b>113</b>	<b>85 680</b>
Zaliczki na środki trwałe						-
Środki trwałe w budowie						-
<b>RAZEM</b>	<b>10 647</b>	<b>28 001</b>	<b>46 749</b>	<b>170</b>	<b>113</b>	<b>85 680</b>

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019						
ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH ZA 2019 ROK						
Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	10 697	40 276	100 395	535	343	152 246
<b>a) zwiększenia z tytułu:</b>	-	-	4 371	121	5	4 497
- zakupu	-	-	2 232	121	5	2 358
- ze środków trwałych w budowie	-	-	-	-	-	-
- odwrócenie odpisu	-	-	2 139	-	-	2 139
<b>b) zmniejszenia z tytułu:</b>	295	5 849	9 159	320	70	15 693
- sprzedaży	295	5 849	8 932	110	-	15 186
- likwidacji	-	-	227	210	70	507
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	10 402	34 427	95 607	336	278	141 050
Skumulowane umorzenie na początek okresu	50	12 275	53 647	365	230	66 567
<b>a) amortyzacja za okres z tytułu:</b>	-	(1 656)	(853)	(170)	(43)	(2 722)
- bieżące odpisy	-	756	5 002	112	24	5 894
- odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(2 400)	(5 748)	(68)	-	(8 216)
- zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	(12)	(107)	(214)	(67)	(400)
- przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Skumulowane umorzenie na koniec okresu	50	10 619	52 794	195	187	63 845
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 352	23 808	42 813	141	91	77 205
Zaliczki na środki trwałe						
Środki trwałe w budowie						
<b>RAZEM</b>	<b>10 352</b>	<b>23 808</b>	<b>42 813</b>	<b>141</b>	<b>91</b>	<b>77 205</b>

NOTA NR 3		
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE W OKRESIE 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wartość na początek okresu	5 577	5 733
<b>Zwiększenia stanu, z tytułu:</b>	-	0
- nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
- aktywowanych późniejszych nakładów		
- zysk netto wynikający z przeszacowania do wartości godziwej		
- inne zwiększenia (zmiana przeznaczenia nieruchomości)		
<b>Zmniejszenia stanu, z tytułu:</b>	155	156
- zbycia nieruchomości		
- inne zmniejszenia	-	0
- wycena do wartości godziwej	-	0
- amortyzacja	155	156
Wartość na koniec okresu	5 422	5 577

Nieruchomości inwestycyjne dotyczą:

- dwóch nieruchomości zabudowanych należących do Białostockich Zakładów Graficznych S.A.: magazyn papieru – wartość na 31.12.2018 wynosi 209 tys. zł oraz magazyn papieru po RSW- wartość na 31.12.2018 wynosi 84 tys. zł. Obie nieruchomości są wynajmowane.
- nieruchomości zabudowanej zakwalifikowanej jako pawilon usługowy, należącej do Olsztyńskich Zakładów Graficznych S.A. o wartości na dzień bilansowy 5.129 tys. zł.

	Przychody z tytułu wynajmu	Koszty utrzymania nieruchomości
nieruchomości inwestycyjne - magazyny	186	70
nieruchomości inwestycyjne - pawilon usługowy	650	84
<b>RAZEM</b>	<b>836</b>	<b>154</b>

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 4						
INSTRUMENTY FINANSOWE - PORÓWNANIE WARTOŚCI BILANSOWYCH I WARTOŚCI GODZIWYCH NA DZIEŃ 31.12.2019						
Wyszczególnienie	wartość bilansowa na dzień według MSSF 9			wartość godziwa na dzień według MSSF 9		
	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018	31.12.2019	01.01.2019	31.12.2018
<b>Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>	<b>25 072</b>	<b>25 182</b>	<b>25 182</b>	<b>25 072</b>	<b>25 182</b>	<b>25 182</b>
w tym:						
Należności handlowe i pozostałe	21 628	23 316	23 316	21 628	23 316	23 316
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 444	1 866	1 866	3 444	1 866	1 866
-kasa	5	9	9	5	9	9
-rachunki bankowe	3 439	1 857	1 857	3 439	1 857	1 857
<b>Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie:</b>	<b>21 004</b>	<b>27 879</b>	<b>27 879</b>	<b>21 004</b>	<b>27 879</b>	<b>27 879</b>
w tym:						
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	8 813	11 063	11 063	8 813	11 063	11 063
Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 246	15 946	15 946	10 246	15 946	15 946
Inne zobowiązania finansowe	1 945	870	870	1 945	870	870

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych o terminach realizacji do 3 miesięcy. Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa nie zawiera kontraktów opcyjnych oraz transakcji typu forward w celu ograniczenia ryzyka kursowego.

NOTA NR 5								
INFORMACJE NA TEMAT PODMIOTÓW POWIĄZANYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019 ROKU								

Transakcje między PPH KOMPAP S.A. a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Szczegółowe informacje o transakcjach między Grupą a pozostałymi stronami powiązanymi przedstawiono poniżej.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	w tym sprzedaż środków trwałych	Zakupy od podmiotów powiązanych.	w tym zakup środków trwałych	Należności od podmiotów powiązanych.	Zobow. wobec podmiotów powiązanych.	Zaciągnięte pożyczki	Inne
<b>Jednostki powiązane</b>								
Grand Sp. z o.o.								
31.12.2018	51		65		4	13	420	
31.12.2019	43		12		16			
<b>Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej</b>								
31.12.2018							2700	115
31.12.2019								

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

<b>NOTA NR 6</b>		
<b>ZAPASY NA DZIEŃ 31.12.2019</b>		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Towary - wartość brutto	37	50
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
<b>Towary - wartość netto</b>	<b>37</b>	<b>50</b>
Wyroby gotowe - wartość brutto	294	303
-wycena według cen sprzedaży		
-utrata wartości		
<b>Wyroby gotowe - wartość netto</b>	<b>294</b>	<b>303</b>
Materiały - wartość brutto	2 305	2 249
-utrata wartości		
<b>Materiały - wartość netto</b>	<b>2 305</b>	<b>2 249</b>
Półprodukty - wartość brutto		
-utrata wartości		
<b>Półprodukty - wartość netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Produkcja w toku - wartość brutto	1 744	1 394
-utrata wartości		
<b>Produkcja w toku - wartość netto</b>	<b>1 744</b>	<b>1 394</b>
Zaliczki na dostawy	8	2
<b>Zapasy ogółem netto</b>	<b>4 388</b>	<b>3 998</b>

<b>NOTA NR 7</b>		
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019</b>		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	-	-
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy wartości zapasów odwrócone w okresie		
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	-

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 8		
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI NA DZIEŃ 31.12.2019		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności handlowe</b>	<b>19 857</b>	<b>21 445</b>
- od jednostek powiązanych	16	-
- od pozostałych jednostek	22 967	24 415
Odpisy aktualizujące	(3 126)	(2 970)
<b>Pozostałe należności</b>	<b>1 771</b>	<b>1 871</b>
- z tytułu podatków, z wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych	1 625	1 689
- z tytułu ceł	-	-
- z tytułu ubezpieczeń	-	-
- zaliczki na dostawy	-	-
- inne	146	182
- pożyczki	-	-
Odpisy aktualizujące wartość innych należności	-	-
<b>Należności ogółem</b>	<b>21 628</b>	<b>23 316</b>

ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Stan odpisów aktualizujących należności na początek okresu</b>	<b>2 970</b>	<b>3 117</b>
Odpisy należności ujęte jako koszt w okresie	234	181
Odpisy należności odwrócone w okresie	74	314
Odpisy należności wykorzystane w okresie	4	14
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>3 126</b>	<b>2 970</b>

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI HANDLOWYCH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Należności nieprzeterminowane</b>	<b>19 001</b>	<b>17 967</b>
<b>Należności przeterminowane</b>	<b>3 982</b>	<b>6 448</b>
0-30 dni	1 984	2 180
30-90 dni	278	920
90-180 dni	179	432
180-360 dni	18	81
powyżej 360 dni	1 523	2 835
<b>RAZEM</b>	<b>22 983</b>	<b>24 415</b>

Przy wyliczeniu odpisu według modelu oczekiwanych strat kredytowych dla należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności Grupa stosuje uproszczoną kalkulację odpisu uwzględniając oczekiwane straty kredytowe za cały okres istnienia pozycji. Grupa dokonała analizy terminów spłaty należności za poprzednie okresy i na tej podstawie oszacowuje potencjalny odpis aktualizujący należności jaki powinien być dokonany stosując zasadę oczekiwanych strat kredytowych.

NOTA NR 9		
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	31.12.2019	31.12.2018
Prenumeraty	-	1
Abonament telefoniczny		
Leasing wieczystego użytkowania		
Naliczone odsetki od lokat		
Energia (raty planowe)		
Ubezpieczenie majątkowe	53	48
Podatek od nieruchomości, inne podatki i opłaty lokalne		
Pozostałe	31	12
<b>Razem</b>	<b>84</b>	<b>60</b>

NOTA NR 10		
ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Środki pieniężne	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 438	1 857
Gotówka w kasie	6	9
Środki pieniężne w drodze		
<b>Razem</b>	<b>3 444</b>	<b>1 866</b>

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 11	
AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU	
Zmiany aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Nieruchomości
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na początek okresu	-
- zwiększenia z tytułu:	-
- zakup	-
- przekwalifikowanie	-
- zmniejszenia z tytułu:	-
- utrata wartości	-
- sprzedaży maszyn i urządzeń	-
- likwidacji	-
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	-
Wartość aktywów przeznaczonych do sprzedaży na koniec okresu	-

NOTA NR 12		
KAPITAŁ PODSTAWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji w sztukach	4 680 496.00	4 680 496.00
Wartość nominalna akcji (PLN / akcję)	1.20	1.20
Kapitał podstawowy w tys. zł	5 617	5 617

KAPITAŁ PODSTAWOWY (STRUKTURA)								
Seria i emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilej. akcji	Rodzaj ogranicz. praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
D	na okaziciela	brak	brak	80 000	96	gotówka	06.03.1992	01.01.1992
E	na okaziciela	brak	brak	26 800	32	gotówka	22.08.1994	01.01.1994
F	na okaziciela	brak	brak	1 093 200	1 312	gotówka	10.05.1995	01.01.1995
G	na okaziciela	brak	brak	100 000	120	gotówka	22.12.1995	01.01.1997
H	na okaziciela	brak	brak	340 000	408	gotówka	08.09.1996	01.01.1997
I	na okaziciela	brak	brak	700 248	840	majątek przejętej Spółki SBH ARNO S.A.	21.11.2000	01.01.2000
J	na okaziciela	brak	brak	2 340 248	2 809	gotówka	10.06.2008	01.01.2007
Kapitał zakładowy razem				4 680 496	5 617	gotówka		
Wartość nominalna 1 akcji = 1,20 zł								

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY POWYŻEJ 5% GŁOSÓW NA WZA WG STANU NA DZIEŃ 31.12.2019			
Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych	ilość akcji zwykłych	ilość głosów
Waldemar Lipka	-	1.215.200	1.215.200
GRAND Sp. z o.o. (spółka zależna od Waldemara Lipki)	-	323.685	323.685
Łącznie Waldemar Lipka i spółki z nim powiązane	-	1.538.885	1.538.885
Warsaw Equity Investments Sp. z o.o.	-	634.705	634.705
Danuta Knabe, Witold Knabe	-	1.283.151	1.283.151
Edward Łaskawiec	-	468.902	468.902

NOTA NR 13		
ZMIANY KAPITAŁU PODSTAWOWEGO W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Kapitał podstawowy na początek okresu	5 617	5 617
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Zwiększenia kapitału podstawowego w okresie		
Kapitał podstawowy na koniec okresu	5 617	5 617

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 14		
KAPITAŁ ZAPASOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Zę sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	10 624	10 624
Kapitał zapasowy	7 963	6 479
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>18 587</b>	<b>17 103</b>

NOTA NR 15		
KAPITAŁ REZERWOWY NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Fundusz na umorzenie akcji		
Pozostałe kapitały rezerwowe	8 410	9 180
Zyski (straty) z tytułu aktualizacji wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży		
<b>Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>8 410</b>	<b>9 180</b>

NOTA NR 16				
REZERWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019				
Wyszczególnienie	Rezerwa na świadczenia pracownicze	Rezerwa na podatek dochodowy	Pozostałe	Razem
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>1 005</b>	<b>8 507</b>	<b>494</b>	<b>10 006</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	99	105	38	242
Wykorzystanie rezerwy	70	0	48	118
Rozwiązanie rezerwy	46	0	159	205
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>988</b>	<b>8 612</b>	<b>325</b>	<b>9 925</b>
<b>Stan rezerw na dzień 01.01.2019 roku</b>	<b>988</b>	<b>8 612</b>	<b>325</b>	<b>9 925</b>
Utworzenie rezerwy w ciągu roku	316	1 534	168	2 018
Wykorzystanie rezerwy	32	0	39	71
Rozwiązanie rezerwy	44	1 216	242	1 502
<b>Stan rezerw na dzień 31.12.2019, w tym:</b>	<b>1 228</b>	<b>8 930</b>	<b>212</b>	<b>10 370</b>
- rezerwy krótkoterminowe	570	0	206	776
- rezerwy długoterminowe	658	8 930	6	9 594

NOTA NR 17		
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Zobowiązania od powiązanych</b>	<b>-</b>	<b>6</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	-	6
Zobowiązania pozostałe		
<b>Zobowiązania od podmiotów niepowiązanych</b>	<b>26 991</b>	<b>33 201</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	7 013	13 540
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	774	723
Zobowiązania pozostałe	2 459	1 683
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 171	6 273
Inne zobowiązania finansowe	1 945	870
Rezerwy krótkoterminowe	776	794
Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	7 853	9 318
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>189</b>	<b>247</b>
<b>Zobowiązania ogółem</b>	<b>27 180</b>	<b>33 448</b>

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

<b>NOTA NR 18</b>		
<b>KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Kwota</b>	<b>Stopa</b>
<b>Kredyty i pożyczki</b>		<b>X</b>
1a) Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	1 680	wibor 3M + marża
1b) umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 Grand Sp. z o.o.	1	8.00%
2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Millennium 3192/11/400/04	1 455	wibor 1M + 1,2pp.
2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGŻ Bnp Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	3 295	wibor 1M + 1,2pp.
2c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	64	euribor 1M + 0,225pp.
3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	2 318	wibor 1M + 1pp.
<b>Kredyty i pożyczki razem</b>	<b>8 813</b>	<b>X</b>
3b) umowa faktoringu z Bankiem Millennium	857	1M wibor+1,2 pp.
2d) umowa faktoringu z Bankiem Millennium	1 088	1M wibor+1,4 pp.
<b>Inne zobowiązania finansowe razem</b>	<b>1 945</b>	<b>X</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>16 016</b>	<b>X</b>
<b>RAZEM zobowiązania finansowe</b>	<b>26 774</b>	<b>X</b>

<b>NOTA NR 19</b>		
<b>INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH ORAZ STRUKTURA ICH ZAPADALNOŚCI</b>		
<b>Wyszczególnienie</b>	<b>na dzień</b>	
	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	9 798	10 188
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe długoterminowe	960	1 745
- płatne powyżej 1 roku do 2 lat	785	785
- płatne od 2 lat do 5 lat	175	960
- płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>10 758</b>	<b>11 933</b>

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje na temat kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę Kapitałową:

**1. Kredyty i pożyczki jednostki dominującej PPH KOMPAP S.A.:**

- a) W dniu 24.05.2018r. PPH Kompap S.A. zawarła umowę o kredyt nieodnawialny w rachunku bankowym Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna. Cel kredytu-refinansowanie zakupu 41,5% udziałów Imprimus Sp.z o.o w wysokości 2 700 000 PLN. Okres kredytowania 48 miesięcy od podpisania Umowy. Zabezpieczeniem kredytu jest:
- poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez Imprimus Sp.z o.o
  - poręczenie wg prawa cywilnego udzielone przez OZGRAF Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.
  - poręczenie w/g prawa cywilnego Białostockie Zakłady Graficzne S.A.
  - hipoteka umowna łączna do sumy 4 050 000,00 PLN w celu zabezpieczenia zapłaty kwoty należności głównej wynikającej z kredytu udzielonego na podstawie Umowy oraz odsetek umownych.
  - porozumienie o podporządkowaniu spłaty wszystkich pożyczek udzielonych Kredytobiorcy przez udziałowców względem spłaty niniejszego kredytu, w łącznej kwocie nie niższej niż 2.000.000,00 PLN
  - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art..777 par.1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 4.050.000,00 PLN
  - oświadczenie Poręczycieli o poddaniu się egzekucji w trybie art..777 par.1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych wynikających z Umowy, do kwoty 4.050.000,00 PLN
- b) W dniu 01.10.2018r. roku zawarto umowę pożyczki pomiędzy spółką Grand Sp.z o.o. a PPH Kompap w wysokości 70 000 PLN. Na okres do 01.10.2019r. W dniu 10.10.2018r.podpisane aneks nr 1 do umowy pożyczki w wysokości 60 000,00 PLN, w dniu 15.10.2018r. podpisane aneks nr 2 do umowy pożyczki w wysokości 30 000,00 PLN, w dniu 22.10.2018r.podpisane aneks nr 3 do umowy pożyczki w wysokości 50 000,00 PLN, w dniu 29.10.2018r. podpisane aneks nr 4 do umowy pożyczki w wysokości 100 000,00 PLN, w dniu 30.10.2018r. podpisane aneks nr 5 do umowy pożyczki w wysokości 90 000,00 PLN, w dniu 28.11.2018r. podpisane aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. W dniu 23.01.2019 r. podpisano aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. w dniu 15.02.2019r. podpisano aneks do umowy pożyczki w wysokości 20 000,00 PLN. W dniu 19.06.2019r. podpisano aneks do umowy pożyczki w wysokości 75 000,00 PLN. W dniu 06.09.2019r. podpisano aneks do umowy pożyczki w wysokości 50 000,00 PLN.Na dzień 31.12.2019 kwota otrzymanej pożyczki w całości została spłacona.



**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

**2. Kredyty i pożyczki spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.**

- a) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 6.10.2011 r. z Bankiem Millennium SA nr 3192/11/400, aneksowana 04.02.2019 r. do wysokości 1,5 mln (kredytowanie od 06.10.2011 do 02.03.2020)  
Zabezpieczeniem kredytu jest:  
- hipoteka zwykła łączna w wysokości 1,7 mln zł (zabezpieczenie 1 mln zł) i 0,85 mln (zabezpieczenie 0,5 mln od 18.03.2015 r.) na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0  
- cesja praw z polisy ubezpieczenia, weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.
- b) kredyt w rachunku bieżącym z dnia 10.02.2011 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas SA nr U/0008133807/0001/2011/1300 aneksowana we wrześniu 2015 r. do wysokości 3,0 mln zł. Okres kredytowania do 24.09.2015 r. Dnia 25.09.2015 r. w przedłużono kredytowanie podpisując umowę limitu wieloproduktowego nr u/0008133807/0002/2015/1300 w wysokości 4,0 mln zł, z rozbiciem na następujące produkty: kredyt w rachunku 3,0 mln zł, kredyt rewolwingowy 0,5 mln zł, gwarancje 0,5 mln zł, akredytywy 0,5 mln zł. Dnia 22.08.2019 r podpisano zmianę nr 3 do umowy u/0008133807/0002/2015/1300 przedłużając okres kredytowania na 12 miesięcy, zmniejszając limit do 3,5 mln zł.  
Zabezpieczeniem kredytu jest:  
- hipoteka kaucyjna do kwoty 5,250 mln zł na nieruchomości położonej w Olsztynie KW OL10/00048104/0  
- cesja praw z polisy ubezpieczenia  
- pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy  
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC
- c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. Nr 0346/108/2013/p z AKF Leasing SA do wysokości 337 500,00 euro, na okres do 10 marca 2020 r., na zakup maszyny KBA Rapida.  
Zabezpieczeniem umowy jest:  
- zastaw rejestrowy na przedmiocie finansowania  
- cesja praw z polisy ubezpieczenia  
- dwa weksle in blanco podpisane przez kredytobiorcę oraz deklaracja wekslowa.
- d) Dnia 4 02 2019 r. podpisano aneks nr 14 do umowy faktoringowej faktoringu klasycznego pełnego i niepełnego zawartej z Bankiem Millennium SA dnia 27 01 2012 r. nr 1934 w limicie 1 350 000,00 zł, przedłużając finansowanie do 01 03 2020 r. Dnia 4 02 2019 r. podpisano aneks nr 2 do umowy faktoringu odwrotnego o numerze 3610 podpisanej 6 02 2018 r. z Bankiem Millennium SA o limicie umowy 1 000 000,00 na okres 12 miesięcy.

**Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A.**

- a) linia do oprawy klejonej książek Kolbus - umowa nr 506356 zawarta 31.05.2016 r. z ING Lease Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 1.771 tys. zł.
- b) maszyna drukująca Heidelberg SX 102 8 p - umowa nr 231412 zawarta 09.01.2017 r. z Millennium Leasing Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 2.864 tys. zł.
- c) linia do przygotowania i zawieszania okładek - umowa nr 255497 z dnia 11 12 2017 r. zawarta z Millennium Leasing Sp z o o na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 4.446 tys. zł.
- d) maszyna poligraficzna krajarka Polar n 115 PLUS -umowa 5644 podpisana z BNP Paribas Leasing Sp z o o z dnia 6 02 2018 r. na okres 36 miesięcy, zobowiązanie na dzień bilansowy 163 tys. zł.
- e) maszyna poligraficzna naświetlarka Kodak Magnus Q800 - umowa 306165 podpisana dnia 20 11 2019 z Millennium Leasing Sp z o o. - zobowiązanie na dzień bilansowy 321 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

**3. Kredyty i pożyczki spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.**

- a) Umowa kredytu w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Millennium w dniu 23.10.2013 r. na okres 1 roku w wysokości 1.000 tys. zł. W kolejnych latach aneksowana na przedłużenie terminu. W dniu 07.12.2015 r. aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2 000 tys., zaś 20.09.2016r aneksem podwyższono kwotę kredytu do wysokości 2 500 tys. i przedłużono okres kredytowania do dnia 22.10.2018 r. Kolejnym aneksem przedłużono czas trwania umowy do 22.10.2019r. Aneksem nr A7 podniesiono kwotę kredytu do 2 700 000 zł do dnia 30.04.2020r. Od 01.05.2020 kwota kredytu wynosić będzie 2 500 000 zł.

Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka na nieruchomości BZGraf
- weksel in blanco

- b) Umowa faktoringu z Bankiem Millennium

Umowa faktoringu niepełnego z dnia 25 listopada 2013 roku na kwotę 500 tys. zł. Aneksem z dnia 24.11.2015 r. podwyższono kwotę limitu do 1,5 mln oraz przedłużono okres obowiązywania do dnia 19.11.2016 r. Następnymi aneksami przedłużono okres obowiązywania na kolejne lata. Aneksem nr 7 z dn 06.11.2019r. przedłużono termin do 16.11.2020.

Oprocentowanie Wibor 1 M + 1,2%, prowizja przygotowawcza 0,3%, długość cyklu rozliczeniowego 180 dni, miesięczna opłata serwisowa 200 zł.

Zabezpieczenie: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

**Zobowiązania leasingowe spółki zależnej Białostockie Zakłady Graficzne S.A.**

- a) automat do okładek DA 270 - umowa nr 506691-8B-0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 436 tys. zł.
- b) linia do oprawy złożonej BF 513 - umowa nr 506693-8B -0 z dnia 28.07.2016 r. ING Lease na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 756 tys. zł.
- c) maszyna drukująca KBA Rapida 106 z marca 2017 z Millennium Leasing na okres 5 lat, zobowiązanie na dzień bilansowy 4.223 tys. zł.
- d) linia zbierająco szyjąca Uniplex - umowa 279728 z Millennium Leasing Sp. z o.o., maszyna introligatorska Uniplex z jednaniarką i zbieraczką - umowa zawarta na okres 59 miesięcy. Zobowiązanie na dzień bilansowy 1.036 tys. zł.

NOTA NR 20						
PRZEDMIOTY LEASINGU NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU						
Wyszczególnienie	Wartość amortyzacji w 2019 r.	Wartość netto w odniesieniu do grup aktywów				
		Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
linia do przygot.i zawieszania wkładów KOLBUS umowa 255497	563	0	6 802	0	0	6 802
linia do oprawy książek Kolbus umowa 506356	610	0	4 067	0	0	4 067
umowa 5644 krajarka Polar umowa 5644	31	0	381	0	0	381
naświetlarka Kodak Magnus Q800 umowa 306165	4	0	362	0	0	362
maszyna drukująca Heidelberg sx102 8-p umowa 231412	533	0	5 951	0	0	5 951
automat do okładek DA 270 umowa nr 506691-8B-0	261	0	984	0	0	984
linia do oprawy złożonej BF 513 - umowa nr 506693-8B -0	380	0	1 601	0	0	1 601
maszyna drukująca KBA Rapida 106 z marca 2017	504	0	6 679	0	0	6 679
linia zbierająco szyjąca Uniplex - umowa 279728	78	0	1 291	0	0	1 291
<b>Razem</b>	<b>2 964</b>	<b>0</b>	<b>28 118</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 118</b>

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 21		
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2019 ROKU		
Wyszczególnienie	na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązanie z tytułu leasingu finansowego - część krótkoterminowa	6 171	6 273
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>9 845</b>	<b>14 802</b>
- płatne powyżej 1 roku do 3 lat	9 845	14 802
- płatne powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- płatne powyżej 5 lat		
<b>RAZEM</b>	<b>16 016</b>	<b>21 075</b>

NOTA NR 22	
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE	

Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań i aktywów warunkowych.

NOTA NR 23		
EFEKTYWNA STOPA PODATKOWA		
Efektywna stopa podatkowa	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Stopa podatkowa	19%	19%
Zysk przed opodatkowaniem	3 540	(2 830)
Podatek w oparciu o obowiązujące stopy podatkowe (19%)	673	(538)
Różnice między efektywną stopą podatkową a podatkiem dochodowym wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	57	862
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	730	324
Efektywna stawka podatku	21%	-11%

NOTA NR 24		
ODROČZONY PODATEK DOCHODOWY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień	
	31.12.2019	31.12.2018
<b>Rezerwy z tytułu podatku odroczonego</b>		
Naliczone odsetki	-	-
Różnice między wartościami bilansowymi i podatkowymi środków trwałych	10 822	11 463
Niezrealizowane różnice kursowe i pozostałe	27	15
Przeszacowania do wartości godziwych	-	1 107
Pozostałe	2	-
<b>Rezerwy brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>10 851</b>	<b>12 585</b>
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>		
Niezapłacone odsetki, niezapłacone składki ZUS	46	50
Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz pozostałe rezerwy	512	210
Strata podatkowa do odliczenia w latach następnych	52	93
Odpis na należności	109	345
Środki trwałe w leasingu	1 262	3 262
Niezrealizowane różnice kursowe	1	4
Pozostałe	2	42
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>1 984</b>	<b>4 006</b>
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
Obciążenie kapitału własnego z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
<b>Utworzenie odpisu aktualizującego na aktywo z tyt. podatku odroczonego</b>		
<b>Z czego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z sytuacji finansowej wykazano:</b>		
- jako aktywo z tytułu podatku odroczonego:	63	33
- jako rezerwę z tytułu podatku odroczonego:	(8 930)	(8 612)

Podatek odroczonego został wykazany w kwocie netto (rezerwa pomniejszona o aktywo) na poziomie Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 25		
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Książki	57 210	58 030
Czasopisma, katalogi, gazety	1 342	1 819
Kalendarze	1 612	1 014
Składanka komputerowa	1 523	1 959
Rolki	73	101
Wyroby samoprzylepne, poligraficzne	170	174
Druki i pozostałe usługi	13 993	19 080
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów:</b>	<b>75 923</b>	<b>82 177</b>
w tym od jednostek powiązanych	-	-
<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>1 051</b>	<b>544</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	<b>2 732</b>	<b>2 355</b>
<b>Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>3 783</b>	<b>2 899</b>
<b>Przychody z tytułu świadczonych usług</b>	<b>5 198</b>	<b>6 117</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:</b>	<b>84 904</b>	<b>91 193</b>
sprzedaż krajowa	63 517	66 154
sprzedaż zagraniczna	21 387	25 039

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>79 706</b>	<b>85 076</b>
<b>Przychody z tytułu świadczonych usług</b>	<b>5 198</b>	<b>6 117</b>
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>84 904</b>	<b>91 193</b>

NOTA NR 26		
KOSZTY WEDŁUG RODZAJU W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
a) amortyzacja	5 895	6 957
b) zużycie materiałów i energii	46 033	53 040
c) usługi obce	6 227	7 175
d) podatki i opłaty	1 153	1 126
e) wynagrodzenia	16 389	16 763
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 516	3 665
g) pozostałe koszty rodzajowe	447	569
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>79 660</b>	<b>89 295</b>
Koszty sprzedaży	(2 580)	(3 566)
Koszty ogólnego zarządu	(9 602)	(12 025)
Zmiana stanu produktów	(463)	(299)
Koszt wytworzenia na własne potrzeby	31	33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 583	1 762
<b>Koszt własny sprzedaży RAZEM</b>	<b>69 629</b>	<b>75 200</b>

Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 27		
POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 703</b>	<b>1 854</b>
Dotacje	1 916	445
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2 222	543
Wynajem pomieszczeń	-	-
Rozwiązanie rezerw z tytułu poniesionych kosztów	222	347
Spisane zobowiązania	-	-
Przychody z tyt. sprzedaży środków trwałych	150	300
Inne	193	219
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>3 121</b>	<b>3 395</b>
Straty z tytułu odpisów aktualizacyjnych	223	107
Opłaty sądowe i kary	41	37
Utworzenie rezerwy	204	92
Zapłacone odsetki od zobowiązań	-	-
Likwidacja środków obrotowych	-	-
Straty z tytułu sprzedaży środków trwałych	2 521	2 905
Spisane należności	-	97
Inne	132	157
<b>Pozostałe przychody (koszty) netto</b>	<b>1 582</b>	<b>(1 541)</b>

NOTA NR 28		
PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Wyszczególnienie	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Przychody finansowe</b>	<b>124</b>	<b>131</b>
Otrzymane odsetki	29	54
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	95	-
Zyski z tytułu obrotu papierami wartościowymi	-	-
Inne	-	77
<b>Koszty finansowe</b>	<b>1 259</b>	<b>1 822</b>
Zapłacone odsetki od dyskonta wierzytelności	-	-
Strata ze zbycia udziałów	398	-
Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	23	848
Odsetki kredytowe	456	918
Odsetki leasing	347	397
Wartość sprzedanych wierzytelności	-	19
Inne	35	37
<b>Przychody (koszty) finansowe netto</b>	<b>(1 135)</b>	<b>(1 691)</b>

NOTA NR 29		
ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ ZA OKRES OD 01.01.2019 DO 31.12.2019		
Zyski	za okres	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk netto okresu danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy Spółki	2 810	(3 154)
Ilość akcji	4 680 496	4 680 496
Zysk (strata) przypadający na 1 akcję	0.60	-0.67
Wartość kapitałów ogółem	64 921	60 291
Wartość księgowa na 1 akcję	13.87	12.88

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

<b>NOTA NR 30</b>
<b>SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI - BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019</b>

W działalności Grupy Kapitałowej wyróżniamy dwa segmenty operacyjne, których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem oceny działalności tych segmentów. Segment "działalność produkcyjna" obejmuje przede wszystkim sprzedaż wyrobów gotowych, tj. książek, katalogów, czasopism i innych artykułów poligraficznych oraz świadczenie usług intrologatorskich, usług za wynajmem sali produkcyjnej, usług scanningu i innych usług poligraficznych. Segment "sprzedaż towarów i materiałów" obejmuje przede wszystkim sprzedaż składanek komputerowych, rolek termicznych, folii, makulatury oraz złomu płyt offsetowych. Grupa Kapitałowa nie dokonuje alokacji aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów.

Segmenty operacyjne								
	1-12.2019				1-12.2018			
	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Uzgodnienie do danych skonsolidowanych	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
<b>Przychody ogółem, z tego:</b>	<b>82 642</b>	<b>4 085</b>	<b>-1 823</b>	<b>84 904</b>	<b>89 027</b>	<b>2993</b>	<b>-827</b>	<b>91 193</b>
- wewnątrz grupowe	1 521	302	-1 823	0	733	94	-827	0
- od klientów zewnętrznych	81 121	3 783	0	84 904	88 294	2 899	0	91 193
<b>Koszty ogółem, z tego:</b>	<b>68 502</b>	<b>2 700</b>	<b>-1 573</b>	<b>69 629</b>	<b>73 849</b>	<b>1767</b>	<b>-416</b>	<b>75 200</b>
- wewnątrz grupowe	1 456	117	-1 573	0	410	6	-416	0
- od klientów zewnętrznych	67 046	2 583	0	69 629	73 439	1 761	0	75 200
<b>wynik brutto ze sprzedaży w działalności handlowej i produkcyjnej</b>	<b>14 140</b>	<b>1 385</b>	<b>-250</b>	<b>15 275</b>	<b>15 178</b>	<b>1226</b>	<b>-411</b>	<b>15 993</b>
<b>pozycje niealokowane</b>								
Koszty sprzedaży				2 580				3 566
Koszty ogólnego zarządu				9 602				12 025
Pozostałe przychody operacyjne				4 703				1 854
Pozostałe koszty operacyjne				3 121				3 395
Przychody i koszty finansowe netto				-1 135				-1 691
Zysk na okazijnym nabyciu				0				0
Zysk (strata) brutto				3 540				-2 830
Podatek dochodowy				730				324
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>				<b>2 810</b>				<b>-3 154</b>

PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI W SEGMENTACH W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019							
	1-12.2019			1-12.2018			
	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Razem	Działalność produkcyjna i usługowa	Działalność handlowa	Razem	
<b>Przychody z umów z klientami, w tym:</b>	<b>81 121</b>	<b>3 783</b>	<b>84 904</b>	<b>88 294</b>	<b>2 899</b>	<b>91 193</b>	
Przychody z tytułu świadczonych usług	5 198	-	5 198	6 117	-	6 117	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	75 923	3 783	79 706	82 177	2 899	85 076	

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 31		
INFORMACJE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I W NATURZE), WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH, ODREBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH, WSPÓLZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH; DODATKOWO NALEŻY PODAĆ INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIAMI Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB ZALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁEK HANDLOWYCH (DLA KAŻDEJ GRUPY OSOBNÓ)		
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	za okres	
	od 01.01.2019	od 01.01.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze		-
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	-	-

Zarząd Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019		wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Waldemar Lipka - prezes zarządu	300	162	213	159
<b>RAZEM</b>	<b>300</b>	<b>162</b>	<b>213</b>	<b>159</b>

Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej

Osoba	wynagrodzenie w okresie sprawozdawczym		wynagrodzenie w poprzednim okresie sprawozdawczym	
	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych	w Spółce	w Jednostkach Powiązanych
Jerzy Łopaciński - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	9	9	12	18
Marek Gluchowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej	11		8	
Przemysław Danowski - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
Jakub Knabe - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
Edward Łaskawiec - Członek Rady Nadzorczej	6		6	
<b>RAZEM</b>	<b>38</b>	<b>9</b>	<b>38</b>	<b>18</b>

Dywidenda

Osoba	Funkcja	Dywidenda wypłacona 2019r.	Dywidenda wypłacona 2018r.
<b>OSOBY ZARZĄDZAJĄCE</b>			
Waldemar Lipka	Prezes Zarządu	-	-
<b>OSOBY NADZORUJĄCE</b>			
Jerzy Łopaciński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	-	-
Edward Łaskawiec	Członek Rady Nadzorczej	-	-
Członek Rady Nadzorczej, który nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych	Członek Rady Nadzorczej	-	-

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

<b>NOTA NR 32</b>
<b>ZDARZENIA PO DACIE NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>

OzGraf Olsztyńskie Zakłady Graficzne S.A dnia 19.02.2020 r. podpisanym aneksem nr A10/3192/11/400/04 z Bankiem Millennium S.A. do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 3192/11/400/04 z dnia 06.10.2011 r. przedłużyła okres kredytowania w wysokości 1,3 mln zł do 03.02.2021 r. Dnia 11.02.2020 r. podpisano z Bankiem Millennium SA aneks nr 15 do umowy 1934 faktoringu pełnego i niepełnego zmieniając limit z 1 350 tys. zł do 810 tys. zł do 01.03.2021 r. Dnia 11.02.2020 r. podpisano aneks nr 3 do zawartej z Bankiem Millennium SA umowy faktoringu odwrotnego nr 3610 z dnia 06 02 2018 r zmieniając limit z 1 000 tys. zł do 800 tys. zł na okres do 02.03.2021 r.

Białostockie Zakłady Graficzne w lutym 2020r. podpisano umowę na zakup 2 wind towarowych za ogólną kwotą 365 tys.zł. Instalacja wind nastąpi w maju i lipcu 2020

Pod koniec 2019 r. po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ objął wiele krajów. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, wydaje się, że negatywny wpływ na handel światowy i na jednostkę może być poważniejszy niż pierwotnie oczekiwano. Kursy walut, z których korzysta jednostka, uległy osłabieniu, wartość akcji na rynkach spadła, a ceny towarów ulegają znacznej fluktuacji /są znacznie niższe. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na Grupę. Ewentualny wpływ zostanie uwzględniony w odpisach z tytułu utraty wartości aktywów i rezerwach na oczekiwane straty w 2020 r.

<b>NOTA NR 33</b>
<b>ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.12.2019</b>

W okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019 roku nie dokonano zmiany zasad rachunkowości poza zmianami MSSF opisanymi w Informacjach ogólnych niniejszego sprawozdania.



**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

NOTA NR 34	
OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	
Wyszczególnienie	od 01.01.2019 do 31.12.2019
<b>Środki pieniężne wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej</b>	<b>3 444</b>
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby sprawozdania z przepływów pieniężnych	
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych</b>	<b>3 444</b>
<b>Amortyzacja:</b>	<b>5 894</b>
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 739
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	155
<b>Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z :</b>	<b>803</b>
odsetki zapłacone od zobowiązań	
odsetki zapłacone od kredytów, leasingu	803
odsetki otrzymane	
<b>Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z :</b>	<b>(231)</b>
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 979
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	(7 349)
odwrócenie odpisu aktualizującego	2 139
<b>Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji:</b>	<b>127</b>
bilansowa zmiana stanu rezerw na zobowiązania	(113)
bilansowa zmiana stanu rezerw na świadczenia pracownicze	240
<b>Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(390)</b>
bilansowa zmiana stanu zapasów	(390)
wartość zapasów jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	-
<b>Zmiana należności wynika z następujących pozycji:</b>	<b>1 688</b>
zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług	1 588
zmiana stanu pozostałych należności	100
wartość należności jednostki zależnej przejęta w wyniku objęcia kontroli	-
<b>Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań finansowych, wynika z następujących pozycji:</b>	<b>(4 956)</b>
zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze sprawozdania z sytuacji finansowej	(12 981)
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu kredytów	2 250
korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	5 059
korekta o zmianę stanu innych zobowiązań finansowych	(1 075)
korekta o zmianę stanu rezerw	(445)
korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	1 492
pozostałe korekty	750
NOTA NR 35	
<b>WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB FIRMY AUDYTORSKIEJ UPRAWNIONEJ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY</b>	

Wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 8 tys. zł.

Wynagrodzenie firmy audytorskiej z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyniosło 16 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

*Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)*

<b>NOTA NR 36</b>
<b>ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM</b>

Działalność Grupy Kapitałowej narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- Ryzyko kredytowe
- Ryzyko płynności
- Ryzyko rynkowe

**Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem**

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez Grupę Kapitałową, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które Grupa Kapitałowa jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności Spółki.

**Ryzyko kredytowe**

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę Kapitałową są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe i pozostałe, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe, na jakie narażona jest Spółka w związku z posiadanymi aktywami finansowymi.

Główne ryzyko kredytowe Grupy Kapitałowej związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy Kapitałowej na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

**Ryzyko płynności**

Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Grupę Kapitałową obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Grupę Kapitałową polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Grupa Kapitałowa posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej, jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Grupy Kapitałowej. W tym celu Grupa Kapitałowa monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych oraz utrzymuje założone wskaźniki płynności.

**Ryzyko rynkowe**

Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki Grupy Kapitałowej lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia Grupy Kapitałowej na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopy zwrotu z inwestycji.

a) Ryzyko walutowe

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami sprzedaży, zakupu oraz pożyczkami, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EURO. Spółka minimalizuje ryzyko walutowe poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

b) Ryzyko stopy procentowej

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

**Charakterystyka instrumentów finansowych**

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Środki pieniężne	Środki pieniężne w banku i kasie	3 444	n/d
Należności handlowe i pozostałe	Należności handlowe i pozostałe	21 628	n/d
Zobowiązania handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	10 246	n/d
zobowiązania finansowe	1a) Umowa o kredyt nieodnawialny z dnia 24.05.2018 Bank BGŻ BNP Paribas Spółka Akcyjna	1 680	wibor 3M + marża
	1b) umowa pożyczki z dnia 01.10.2018 Grand Sp. z o.o.	1	8%
	2a) umowa kredytu z dnia 6.10.2011 Bankiem Millenium 3192/11/400/04	1 455	wibor 1M + 1,2pp.
	2b) umowa kredytu z dnia 25.09.2015 r. Bankiem BGŻ Bnp Paribas S.A. nr U/0008133807/0002/20015/1300	3 295	wibor 1M + 1,2pp.
	2c) umowa pożyczki z dnia 19.12.2013 r. z AKF Leasing SA	64	euribor 1M + 0,225pp.
	3a) umowa kredytu w rachunku bieżącym- Bank Millennium	2 318	wibor 1M + 1pp.
leasing finansowy	umowa leasingu z ING Lease (DA 270)	436	EURIBOR 1M + marża
	umowa leasingu z ING Lease (BF 513)	756	EURIBOR 1M + marża
	umowa leasingu z Millennium Leasing (Rapida 106)	4 223	WIBOR 1M + marża
	linia zbierająco szyjąca Uniplex - umowa 279728 z Millennium Leasing	1 036	WIBOR 1M + marża
	umowa 506356 leasingu finansowego ING Lease	1 771	EURIBOR 1M + marża
	umowa 231412 leasingu Millenium Leasing	2 864	IRS2YEur0,0020%+ marża
	umowa 255497 leasingu Millenium Leasing	4 446	IRS2YEur0,0020%+ marża
	umowa leasingu nr 5644 BGŻ Paribas SA	163	EURIBOR1M + 0,14 %
faktoring	umowa faktoringowa z Bankiem Millennium	857	1M wibor+1,2 pp.
	umowa faktoringowa z Bankiem Millennium	1 088	1M wibor+1,4 pp.

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:

Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		31.12.2019
zobowiązania finansowe		8 812
leasingi finansowe		16 016
faktoring		1 945
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		31.12.2019
zobowiązania finansowe		1
leasingi finansowe		0
faktoring		0

**Informacje na temat ryzyka kredytowego**

Maksymalne narażenie Spółki na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej następujących aktywów finansowych:

Aktywa finansowe		31.12.2019
należności handlowe		21 628
środki pieniężne		3 444

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI				
Analiza wrażliwości na zmiany kursu waluty				
Wyszczególnienie	wartość bilansowa w EURO i GBP	wartość bilansowa w PLN	zmiana +10%	zmiana -10%
Należności handlowe i zaliczki przekazane - EURO	2 420	10 403	1 040	(1 040)
Należności handlowe i zaliczki przekazane - GBP	121	580	58	(58)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - EURO	2 261	9 683	968	(968)
Zobowiązania handlowe i zaliczki otrzymane - GBP	-	-	-	-

Analiza wrażliwości kosztu kredytów na ewentualne zmiany stopy procentowej.			
Wyszczególnienie	Kwota	Zmiana stopy	Zmiana kosztów
Kredyty w rachunku bieżącym	7 068	+/-0,5%	+/- 35.34
Kredyty inwestycyjne	1 680	+/-0,5%	+/- 8.40
Pożyczki otrzymane	65	+/-0,5%	+/- 0.33
Faktoring	1 945	+/-0,5%	+/- 9.73
Zobowiązania leasingowe	16 016	+/-0,5%	+/- 80.08

NOTA NR 37		
INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE		
Wyszczególnienie	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2019 r.	Przeciętna liczba zatrudnionych w 2018 r.
Pracownicy umysłowi	126	127
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	254	272
Uczniowie	4	10
Osoby przebywające na urloпах bezpłatnych i wychowawczych	4	0
<b>OGÓŁEM</b>	<b>388</b>	<b>409</b>

**Grupa Kapitałowa Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe KOMPAP S.A.**

**Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za 2019 rok**

Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)  
Waluta sprawozdawcza: złoty polski (PLN)

<b>NOTA NR 38</b>
<b>ROZLICZENIE CENY NABYCIA</b>

Jednostka dominująca w dniu 21.12.2017 roku objęła kontrolę na spółka zależną Imprimus Sp. z o.o. zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 0000296330 z miejscem prowadzenia działalności pod adresem ul. Parkowa 56, 86-130 Laskowice

Imprimus Sp. z o.o.	
<b>a) aktywa w podziale na poszczególne pozycje:</b>	<b>wartość godziwa</b>
<b>Aktywa razem:</b>	<b>21811</b>
I. Aktywa trwałe	13522
1. Wartości niematerialne	107
2. Rzeczowe aktywa trwałe	13415
III. Aktywa obrotowe	8289
1. Zapasy	2851
2. Należności krótkoterminowe	3227
3. Inwestycje krótkoterminowe	2105
4. Krótkoterminowe rozliczenia	106
<b>b) zobowiązania w podziale na pozycje</b>	<b>wartość godziwa</b>
<b>Zobowiązania razem:</b>	<b>6272</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	1617
2. Zobowiązania długoterminowe	127
3. Zobowiązania krótkoterminowe	3995
4. Rozliczenia międzyokresowe	533
<b>Wartość godziwa objętych aktywów netto</b>	<b>15539</b>
<b>Cena nabycia (2600 szt udziałów)</b>	<b>6500</b>
<b>Wynik na okazjonalnym nabyciu</b>	<b>9039</b>

W związku z nabyciem udziałów Jednostka dominująca nie dokonywała korekt do rozliczenia połączenia.

Dnia 7 listopada 2019r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PPH KOMPAP S.A. z siedzibą w Kwidzynie (dalej Spółka Przejmująca) oraz przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników IMPRIMUS Sp. z o.o. z siedzibą w Laskowicach (dalej Spółka Przejmowana) o połączeniu w/w spółek poprzez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą. W dniu 31 grudnia 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru dokonał rejestracji połączenia PPH KOMPAP S.A. ze spółką zależną pod firmą: IMPRIMUS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Laskowicach ( Spółka Przejmowana ).

Połączenie Spółek nastąpiło zgodnie z treścią art. 492 § 1 pkt. 1 k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie poprzez przejęcie). Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca była właścicielem 100% udziałów w Spółce Przejmowanej połączenie miało miejsce w trybie art. 515 § 1 k.s.h., tj. bez podwyższania kapitału zakładowego. Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmująca przejęła swoją jednoosobową spółkę połączenie nastąpiło w ramach procedury uproszczonej przewidzianej w przepisach art. 516 § 6 k.s.h. Stosownie do treści art. 494 § 1 KSH Emitent wstąpił z dniem połączenia tj. z dniem 31 grudnia 2019 r. we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

<b>NOTA NR 39</b>
<b>ZAGROŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI</b>

Grupa Kapitałowa, na dzień dzisiejszy, nie widzi zagrożenia kontynuacji działalności.

Laskowice, 15 kwiecień 2020

Katarzyna Wojewódka

.....  
Osoba, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu - Waldemar Lipka

.....  
Zarząd